

公司代码：603027

公司简称：千禾味业

**千禾味业股份有限公司**  
**2017 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

### 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第二届董事会第二十次会议审议通过，公司拟以截至 2017 年 12 月 31 日公司总股本 325,985,200 股为基数，向全体股东进行现金分红，每 10 股分配现金 1.33 元（含税），占公司 2017 年度合并报表归属上市公司股东净利润 144,059,434.25 元的 30.10%。该利润分配方案尚须提交公司股东大会审议通过方可实施。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

| 公司股票简况 |         |      |        |         |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类   | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码   | 变更前股票简称 |
| A股     | 上海证券交易所 | 千禾味业 | 603027 | /       |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书              | 证券事务代表             |
|----------|--------------------|--------------------|
| 姓名       | 吕科霖                | 王晓锋                |
| 办公地址     | 四川省眉山市东坡区城南岷家渡     | 四川省眉山市东坡区城南岷家渡     |
| 电话       | 028-38568229       | 028-38568229       |
| 电子信箱     | irm@qianhefood.com | irm@qianhefood.com |

### 2 报告期公司主要业务简介

#### 1、主要业务与行业地位

公司自设立以来持续从事焦糖色等食品添加剂的研发、生产和销售。2001 年向下游拓展，开始从事酱油、食醋等调味品的研发、生产和销售。目前形成了以酱油、食醋、料酒等为主的调味

品产品系列和以焦糖色为主的食品添加剂产品系列。公司是全国农产品加工业示范企业，国家级两化融合管理体系贯标试点企业，中国调味品协会副会长单位，四川省博士后创新实践基地，四川省企业技术中心和四川省优秀民营企业。公司的“千禾”牌酱油主要选用非转基因黄豆、非转基因食用大豆粕、有机黄豆、小麦/有机小麦为原料，采用先进的种曲机、管道连续蒸煮、圆盘制曲机等生产设备和工艺，按照高盐稀态发酵工艺，经过长时间发酵而制成纯酿造酱油。公司的“千禾”牌食醋主要采用传统酿造工艺，精选优质糯米、荞麦、小麦、高粱、玉米五种粮食生产的纯酿造食醋，并结合窖藏工艺生产窖醋。“千禾”商标是四川省著名商标，千禾牌酿造酱油、食醋为四川省名牌产品。公司是国内主要的焦糖色生产企业，“恒泰”商标是中国驰名商标。

公司在建立现代化的企业管理制度的同时，坚持走“专业化、规模化、长远化”的经营道路，建立完善的质量管理体系，公司先后通过了 ISO 9001 质量管理体系认证、ISO22000 食品安全管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、ISO10012 计量检测体系认证、有机产品认证、犹太洁食认证和清真食品认证。

## 2、行业发展状况及展望

2017 年，国家调结构稳增长迈出新步伐，创新、协调、绿色、开放、共享发展理念持续推行，在适度扩大总需求的同时，着力推进供给侧改革，实现了稳中有进的态势。在社会保障水平稳步提高以及消费环境逐步改善的带动下，居民收入和消费增长总体平稳，消费结构升级、市场产品多样化趋势得以延续，持续为调味品行业创造增长空间。

从行业动态来看，调味品行业依然呈现稳步发展的态势，行业内企业在面对市场变化时，积极提高应变能力，通过供给侧结构性改革，调结构、促转型、谋发展，并在产品创新、产业链延伸、体制创新和商业模式转换方面取得了新的突破，推动调味品行业的转型升级和创新发展。高端化消费趋势明显；民营企业发展迅速；资本活跃度攀升；营销与宣传方式更加丰富；主流产品价格上扬。

## 3 公司主要会计数据和财务指标

### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

|                        | 2017年            | 2016年            | 本年比上年<br>增减(%) | 2015年          |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| 总资产                    | 1,196,126,831.38 | 1,026,655,803.71 | 16.51          | 724,122,606.18 |
| 营业收入                   | 948,167,111.51   | 770,860,990.83   | 23.00          | 623,585,955.63 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 144,059,434.25   | 100,088,565.58   | 43.93          | 66,531,118.6   |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 130,137,010.05   | 88,316,035.69    | 47.35          | 64,464,233.7   |

|               |                  |                |           |                |
|---------------|------------------|----------------|-----------|----------------|
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,062,987,000.38 | 890,420,754.13 | 19.38     | 467,498,088.49 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 174,843,670.03   | 69,492,005.89  | 151.60    | 73,033,936.57  |
| 基本每股收益（元/股）   | 0.4495           | 0.6673         | -32.64    | 0.5544         |
| 稀释每股收益（元/股）   | 0.4495           | 0.6673         | -32.64    | 0.5544         |
| 加权平均净资产收益率（%） | 15.21            | 13.11          | 增加2.1个百分点 | 15.32          |

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

|                         | 第一季度<br>(1-3 月份) | 第二季度<br>(4-6 月份) | 第三季度<br>(7-9 月份) | 第四季度<br>(10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入                    | 252,973,791.10   | 227,472,814.25   | 209,312,089.17   | 258,408,416.99     |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 37,502,135.51    | 37,847,723.14    | 29,217,097.58    | 39,492,478.02      |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 34,374,052.89    | 36,519,749.27    | 26,761,256.25    | 32,481,951.64      |
| 经营活动产生的现金流量净额           | 74,405,980.64    | 25,605,801.46    | 45,640,827.47    | 29,191,060.46      |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4 股本及股东情况

##### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

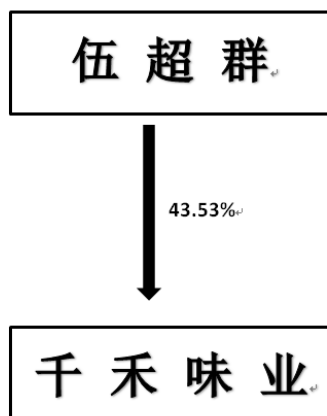
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户）             | 15,076     |             |           |                      |                  |        |                  |
|------------------------------|------------|-------------|-----------|----------------------|------------------|--------|------------------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）      | 14,434     |             |           |                      |                  |        |                  |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）       |            |             |           |                      |                  |        |                  |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） |            |             |           |                      |                  |        |                  |
| 前 10 名股东持股情况                 |            |             |           |                      |                  |        |                  |
| 股东名称<br>(全称)                 | 报告期内增<br>减 | 期末持股数<br>量  | 比例<br>(%) | 持有有限售<br>条件的股份<br>数量 | 质押或冻结情况          |        | 股<br>东<br>性<br>质 |
|                              |            |             |           |                      | 股<br>份<br>状<br>态 | 数<br>量 |                  |
| 伍超群                          | 70,946,558 | 141,893,116 | 43.53     | 141,893,116          | 无                |        | 境                |

|   |   |            |       |            |        |            |                       |
|---|---|------------|-------|------------|--------|------------|-----------------------|
|   |   |            |       |            |        |            | 内<br>自然<br>人          |
| 伍建勇   | 20,855,598  | 41,711,196 | 12.80 | 41,711,196 | 质<br>押 | 27,430,000 | 境<br>内<br>自<br>然<br>人 |
| 北京宽街博华投资<br>中心（有限合伙）                            | 7,156,000   | 24,712,000 | 7.58  | 0          | 无      |            | 其<br>他                |
| 伍学明   | 5,094,420   | 5,094,420  | 1.56  | 0          | 无      |            | 境<br>内<br>自<br>然<br>人 |
| 潘华军   | 1,602,708   | 3,205,416  | 0.98  | 3,205,416  | 质<br>押 | 1,400,000  | 境<br>内<br>自<br>然<br>人 |
| 上海标朴投资管理<br>有限公司一标朴6<br>号证券投资基金                 | 2,490,000   | 2,490,000  | 0.76  | 0          | 未<br>知 |            | 其<br>他                |
| 中国工商银行股份<br>有限公司一富国天<br>惠精选成长混合型<br>证券投资基金(LOF) | 2,400,200   | 2,400,200  | 0.74  | 0          | 未<br>知 |            | 其<br>他                |
| 全国社保基金一一<br>四组合                                 | 2,128,538   | 2,128,538  | 0.65  | 0          | 未<br>知 |            | 其<br>他                |
| 上海混沌道然资产<br>管理有限公司一混<br>沌价值二号基金                 | 1,836,698   | 1,836,698  | 0.56  | 0          | 未<br>知 |            | 其<br>他                |
| 中国建设银行股份<br>有限公司一嘉实新<br>消费股票型证券投<br>资基金         | 1,835,604   | 1,835,604  | 0.56  | 0          | 未<br>知 |            | 其<br>他                |
| 上述股东关联关系或一致行动的<br>说明                            | 公司第一大股东伍超群是第二大股东伍建勇的叔叔，是第四大股东伍学明的弟弟，是第五大股东潘华军的妻弟。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。 |            |       |            |        |            |                       |
| 表决权恢复的优先股股东及持股<br>数量的说明                         | 无相关事项   |            |       |            |        |            |                       |

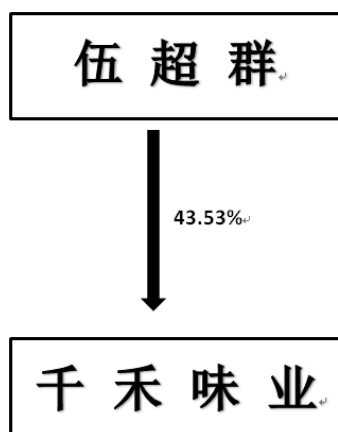
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

#### 5 公司债券情况

□适用 √不适用

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

(一)、强化营销，提升市场占有率

##### 1、品牌建设

一是进一步加强与高权威性、高影响力媒体的合作，加大空中媒体投放和地面交通广告覆盖；二是探索并尝试新媒体传播，多途径扩大品牌影响力。报告期内，公司统一了全国品牌形象，进一步确定了“高品质、健康、美味”的品牌诉求，巩固了消费者对“千禾”品牌的认知和忠诚度。

## 2、产品结构优化

报告期内，公司进一步聚焦有机系列产品、头道原香系列产品、窖醋系列产品等零添加产品的销售和推广，同时积极参与高鲜类产品市场竞争，全面优化产品结构，提升中高端产品的收入占比。

## 3、渠道建设

2017年，公司全面确立了“以用户体验为中心”的营销思路，持续提升现代渠道和传统渠道营销实力，同步强化电子商务、餐饮和特渠推广。

(1) 西南市场：引导调味品消费升级，进一步扩大渗透率和覆盖率。一是现代渠道强化感官体验式营销，提升在卖场的销售占比，保持领先；二是在传统渠道继续优化经销商结构、加强经销商资源配置。三是强化大众餐饮的探索。

(2) 西南以外的市场：在完成全国核心市场现代渠道网络建设的基础上，更加聚焦以一线、省会城市、主要二线城市为主的核心市场的核心系统和核心门店，臻选认同公司品牌理念的优质经销商，精准投放资源。

(3) 电子商务：一是提升现有电商平台的运营质量，利用天猫旗舰店、京东自营等优质电商平台，扩宽产品销售渠道；二是顺应互联网时代趋势，挖掘、创新电商营销模式。

(4) 餐饮及特渠：借助餐饮消费升级趋势，依托公司高品质产品，强化全国品牌餐饮连锁的市场开发，引导餐饮类客户向零添加升级，提升餐饮市场占比；强化工厂特渠开发和产品应用服务。

## 4、团队建设

报告期内，公司销售队伍进一步扩大，其中专职推广人员数量超千人，保障销售队伍高效运转，为精耕全国市场打下基础，公司一是加强思想建设，强化销售人员对企业文化的融入和核心价值观的践行；二是加强能力建设，通过专业技能培训和过程管理，全面提升专业能力和员工素养；三是加强薪酬体系建设，强化绩效考核，激发价值创造活力。

### (二)、严抓品质管理，巩固并提升产品优势

公司以“产品安全、质量至上、客户导向、持续改进”的质量方针和“零质量安全事故”的质量目标为导向，坚决高标准、严要求落实品质管理工作，巩固和提升“高品质、健康美味”的产品竞争优势。一是不断完善包括食品质量安全管理、食品添加剂管理、标识标注管理、健康卫生管理、产品召回等多方面的品质管理制度，严格按制度实施品质管控；二是品质管理前移，强化对原料种植、收储、加工、运输等环节的检验监督，从源头上落实品质保障；三是强化员工素养，通过内部常态化培训等方式牢树品质意识；四是强调责任落实和责任追查机制，加强审计监察，

防治结合。

### （三）、高品质扩能工程快速推进，启动融资保障需求

报告期内，根据全国市场战略规划和开拓进度，为提高生产供给能力，巩固和提升公司市场地位，公司启动了投资总额为 5.38 亿元的“年产 25 万吨酿造酱油、食醋生产线扩建项目”，公司将该项目作为保障企业可持续发展的重大项目，由公司一级职能部门项目工程部全面负责项目的规划、设计和实施，目前第一期“年产 10 万吨酿造酱油生产线扩建项目”正在全力高效推进中。为充分满足该项目资金需求，同时保障公司日常经营性现金流动性、控制财务风险，公司组织实施了 3.56 亿元可转债公开发行项目。目前公司可转债发行申请已获得中国证监会同意发行批复。

### （四）、创新创造，助推企业高速发展

#### 1、研发和产品创新

报告期内，公司加大创新人才引进和培养，购置先进检测、研发设备，加强与海外专家、大专院校合作，全面提升研发水平，并在产品创新方面取得了良好成绩。

调味品：围绕健康又美味的理念，针对不同的消费终端相继推出了五谷陈醋、糯米香醋、鸡汁酱油、柠檬醋等功能性新品类。

焦糖色：努力拓展应用领域，双倍和粉末焦糖色取得突破性进展，开发了部分优质饲料、化肥、方便及休闲食品、保健用品客户，并取得广泛认可。

#### 2、生产创新

报告期内，公司着力加强生产创新，精益生产工艺，提升产品品质和生产效率。一是进一步普及自动化、信息化设备在各个生产环节的应用；二是高度重视实践经验，全面推行全员合理化建议工作，多项合理化建议有效提高了生产效能、节约了生产成本；三是引进效果更好、自动化程度更高的全自动灭菌设备，新上 2 条自动化高速生产线，保障产品供应和品质。

### （五）、控本增效，强化盈利水平

一是强化供应链管理，持续开发与公司共同成长战略合作伙伴作为长期供应商，采取战略性备料方式，依订单需求分批进料，减少原辅料库存量，降低采购成本；二是持续提升规模化、自动化、智能化制造水平，加强成本管控，有效控制生产成本；三是调整了部分产品出厂价，消化成本上涨压力；四是合理运用各种融资工具，优化资金安排，提高闲置资金使用效率，有效地控制了资金成本。

### （六）、加强团队建设，焕发企业活力

一是强化人才队伍建设。报告期内，公司聘请了专业的人力资源咨询机构对公司人才体系进



行梳理，协助公司构建和完善人才储备、晋升、进退机制，促进队伍年轻化、专业化，确保企业健康高速发展。二是深化逐级培训机制，注重培养员工专业技能、发扬工匠精神，创造人尽其才的工作氛围。三是完善薪酬和绩效考核机制，以贡献价值决定收入水平，打造员工与企业利益共同体。报告期内，公司组织实施了限制性股票激励计划，106 名优秀骨干成为激励对象，有效的调动了核心骨干创新创造的积极性和潜力。

## 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。

### 一、本次会计政策变更的原因及审议程序

#### 1、变更原因

2017 年 5 月 10 日，财政部颁布了财会〔2017〕15 号《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号—政府补助〉的通知》，自 2017 年 6 月 12 日起施行。由于上述会计准则的颁布或修订，公司需对原会计政策进行相应变更，并按照上述文件规定的起始日开始执行上述会计准则。

#### 2、变更日期及衔接

《企业会计准则第 16 号—政府补助》自 2017 年 6 月 12 日开始执行。公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该会计准则进行调整。

#### 3、变更审议程序

公司于 2017 年 8 月 24 日召开第二届董事第十六次会议、第二届监事会第十四次会议，会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。根据《公司章程》有关规定，本次变更公司会计政策无需提交股东大会审议。

### 二、本次会计政策变更对公司的影响

#### 1、财务报表列报

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号—政府补助〉的通知》(财会[2017]15 号)的要求, 公司将与企业日常活动相关的政府补助, 按照经济业务实质, 计入其他收益或冲减相关成本费用。同时, 在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目, 计入其他收益的政府补助在该项目中反映。该变更对财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

本次会计政策变更自 2017 年 6 月 12 日开始按照前述会计准则执行, 对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理, 对 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 12 日之间新增的政府补助根据前述会计准则进行调整。

2、除上述事项外, 其他由于新准则的实施而进行的会计政策变更不会对财务报表项目及金额产生影响, 也无需进行追溯调整。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比, 对财务报表合并范围发生变化的, 公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本集团合并财务报表范围包括柳州恒泰食品有限公司(以下简称“柳州恒泰”)、潍坊恒泰食品有限公司(以下简称“潍坊恒泰”)、四川吉恒食品有限公司(以下简称“四川吉恒”)、丰城恒泰食品有限公司(以下简称“丰城恒泰”)4 家子公司。

合并范围及其变化情况详见审计报告附注“七、合并范围的变化”及审计报告附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。